



금융감독원

보도자료



소비자는



보도	2025.6.23.(월) 조간	배포	2025.6.20.(금)	
담당부서	자본시장감독국 자본시장제도팀	책임자	국 장	임권순 (02-3145-7580)
		담당자	팀 장	김세훈 (02-3145-7587)

개인 전문투자자 현황 및 포트폴리오 주요 특징

주요 내용 [요약]

- ◆ 자본시장법은 투자자를 「일반투자자」와 「전문투자자」로 구분하고 **전문투자자**에 대해서는 **완화된 투자자 보호규제*** 적용

* 설명의무 등 투자권유 규제 미적용, 투자목적 장외파생상품 거래 가능 등

- ◆ **개인 전문투자자 수***는 진입요건 개편 등으로 '19년 이후 지속 증가하였으나, '22년말 30,247명을 정점으로 감소 추세로 전환

* ('20) 12,603명 → ('21) 26,809명 → ('22) 30,247명 → ('23) 26,330명 → ('24) 25,438명

- 개인 전문투자자의 소득 및 자산 수준은 법령상 최소요건을 크게 상회*하는 등 **손실감내능력**은 **양호**한 수준으로 나타남

* 평균 연소득 4.6억원(최소요건 1억원), 평균 순자산 18.6억원(최소요건 5억원)

- ◆ 전문투자자는 **다양한 금융투자상품**에 **분산투자**하고 해외보다는 **국내 주식 위주**로 투자하는 등 일반투자자와 확연히 다른 **포트폴리오** 보유

※ 전문투자자 투자 포트폴리오의 주요 특징

- ① 다양한 금융투자상품 분산 투자
- ② 꾸준한 국내주식 투자
- ③ 국내채권 중심 채권투자 증가
- ④ 상대적으로 높은 사모펀드 투자비중
- ⑤ 장외파생상품 CFD 투자 감소

- ◆ 금융감독원은 **개인 전문투자자 제도**가 **자본시장 활성화** 및 **건전한 투자문화 조성**에 기여할 수 있도록 **적극 지원***할 계획

* 업계 및 투자자 소통 강화, 대표 위험고지 안내문 마련 추진 등

I. 점검 배경

- 자본시장법은 금융투자상품 투자자를 「일반투자자」와 「전문투자자」로 구분하고 별도의 규제체계를 적용 중
 - 개인투자자는 원칙적으로 일반투자자이지만 일정요건을 충족하면 전문투자자로 인정되어 투자권유 규제 등 적용 면제
- 한편, '19년 자본시장을 통한 모험자본 공급 활성화 등을 위해 개인 전문투자자 제도를 개편*
 - * 개인 전문투자자 등록 심사주체 변경(협회→증권사), 진입요건 합리화 등
 - 제도개선 이후 약 5년이 경과함에 따라 개인 전문투자자 등록 및 투자현황 등 운영현황 전반을 점검

II. 개인 전문투자자 현황

1 연도별 등록현황

- '24년말 현재 등록 개인 전문투자자는 총 25,438명으로 '19년말 2,961명 대비 7.6배 증가(+22,477명)
- 개인 전문투자자 수는 '19년 제도개선 이후 지속 증가하였으나, '22년말 30,247명을 정점으로 감소 추세**로 전환

* ('20) 12,603명 → ('21) 26,809명 → ('22) 30,247명 → ('23) 26,330명 → ('24) 25,438명

** '23년 개인 전문투자자 보호 확대를 위한 장외파생상품 거래요건 별도 신설, 전문투자자 지정절차 보완 등에 주로 기인

< 개인 전문투자자 등록 현황* >

(단위 : 건, 명)

구 분	신규 등록	전문투자자	
		인원수	증감
'19.11~12월	565	2,961	-
'20년	9,227	12,603	+9,642
'21년	13,924	26,809	+14,206
'22년	12,346	30,247	+3,438
'23년	10,088	26,330	△3,917
'24년	10,267	25,438	△892



* 개인 전문투자자 심사 업무를 담당하고 있는 29개 증권사 데이터(Data) 취합·분석

2 등록요건별 현황

※ 개인 전문투자자 등록은 필수요건인 투자경험 요건* 외에 소득·자산·전문성 요건 중 1개를 선택하여 손실감내능력 등을 충족할 필요

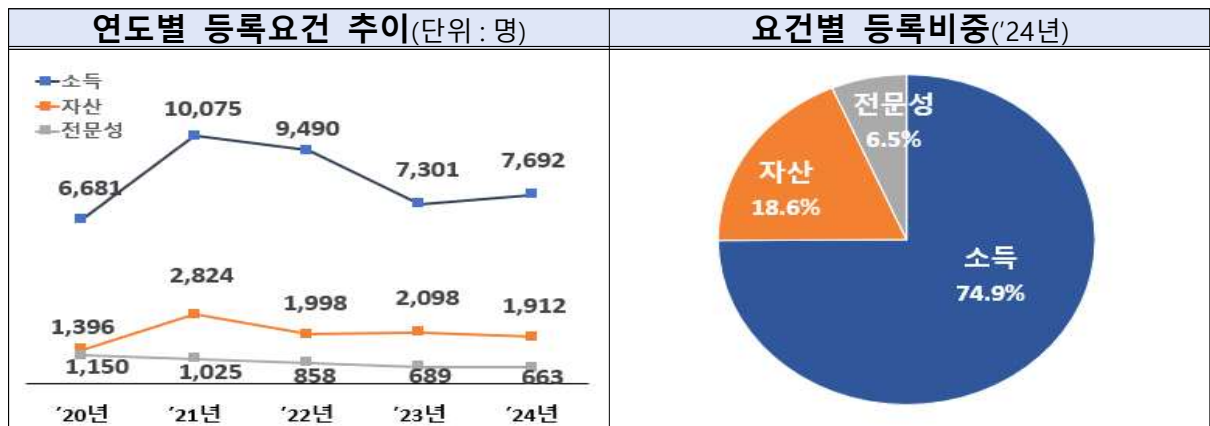
* 최근 5년중 1년 이상 저위험 금융투자상품을 제외한 금융투자상품 잔고 5천만원 이상

소득 요건	순자산 요건	전문가 요건
연소득 1억원 (부부합산 1.5억원)	5억원 (거주중인 주택 등 제외)	1년 이상 경력 (변호사, 금융관련 자격증 등)

□ **(개황)** 소득요건을 충족하여 등록한 전문투자자가 대부분이며, 자산 및 전문성 요건 충족을 통해 등록한 사례는 적은 수준

- '24년 등록한 전문투자자 10,267명 중 소득요건을 통해 등록한 사례가 7,692명(74.9%)으로 가장 많고, 이어 자산요건 1,912명(18.6%), 전문성 요건 663명(6.5%) 순

< 개인 전문투자자 등록요건 현황 >



가. 소득 요건

□ **(평균 소득)** 소득요건 충족으로 등록한 전문투자자 평균소득(5년)은 4.6억원(부부 합산 3.9억원)으로 최소요건*(연소득 1억원)을 4.6배 크게 상회

* 단독 기준 연소득 1억원, 부부 합산 1.5억원 이상

<개인 전문투자자 연도별 평균소득>

(단위: 억원)

소득 요건	'20년	'21년	'22년	'23년	'24년	평균(5년)
개인 단독	4.5	4.6	4.9	4.7	4.1	4.6
부부 합산	4.8	3.9	3.7	3.5	3.4	3.9

- **(소득 분포)** '24년 연소득 2억원 이상(단독 기준)인 전문투자자 비중은 47.0%로 가장 높고, '20년(40.1%) 대비 6.9%p 상승

<개인 전문투자자 연도별 소득분포>

구분	1~1.25억	1.25~1.5억	1.5~1.75억	1.75~2억	2억 이상	
'20년	20.3%	17.5%	13.1%	9.0%	40.1%	20.3% 17.5% 13.1% 9.0% 40.1%
'21년	20.8%	13.7%	10.3%	9.4%	45.8%	20.8% 13.7% 10.3% 9.4% 45.8%
'22년	18.9%	15.2%	11.5%	9.2%	45.3%	18.9% 15.2% 11.5% 9.2% 45.3%
'23년	20.9%	14.0%	11.6%	8.8%	44.8%	20.9% 14.0% 11.6% 8.8% 44.8%
'24년	18.3%	15.0%	11.6%	8.1%	47.0%	18.3% 15.0% 11.6% 8.1% 47.0%

나. 자산 요건

- **(평균 순자산)** 자산요건 충족으로 등록된 전문투자자의 평균 순자산(5년)은 18.6억원으로 최소요건*(순자산 5억원)을 3.7배 상회

* 자산-부채(거주 중인 주택 등 제외)

<개인 전문투자자 연도별 평균 순자산>

(단위 : 억원)

자산 요건	'20년	'21년	'22년	'23년	'24년	평균(5년)
자산	19.0	25.5	17.1	25.8	19.2	21.3
부채	3.4	2.7	2.4	2.8	2.3	2.7
순자산	15.6	22.8	14.8	23.0	16.9	18.6

- **(순자산 분포)** '24년 순자산 최소요건(5억원)에 근접한 개인 전문투자자(5~10억) 비중은 58.8%로 매년 상승*하는 추세

* 순자산 5~10억원 전문투자자 비중 : ('20) 52.7% → ('22) 54.6% → ('24) 58.8%

<개인 전문투자자 연도별 순자산 분포>

구분	5~7.5억	7.5~10억	10~12.5억	12.5억 이상	
'20년	40.4%	12.3%	11.8%	35.5%	40.4% 12.3% 11.8% 35.5%
'21년	38.0%	15.3%	12.7%	34.0%	38.0% 15.3% 12.7% 34.0%
'22년	37.1%	17.5%	9.3%	36.1%	37.1% 17.5% 9.3% 36.1%
'23년	41.5%	16.0%	9.7%	32.8%	41.5% 16.0% 9.7% 32.8%
'24년	43.0%	15.8%	10.7%	30.4%	43.0% 15.8% 10.7% 30.4%

다. 전문성 요건

- **(등록건수)** 전문성 요건은 '19년 신설되어 '20년중 전문성 요건 충족으로 1,150명이 등록하는 등 활발히 활용되었으나 이후 지속 감소*

* ('20) 1,150명 → ('21) 1,025명 → ('22) 858명 → ('23) 689명 → ('24) 663명

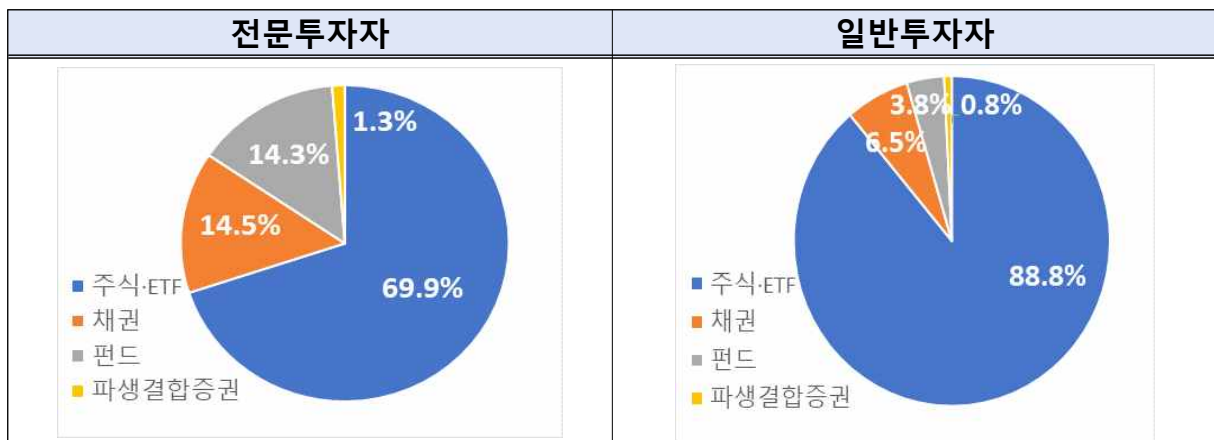
- 회계사, 변호사 등 법정 자격증보다는 투자자산운용사 등 상대적으로 취득이 용이한 협회 자격증으로 등록하는 경향

Ⅲ. 개인 전문투자자 투자 포트폴리오의 주요 특징

1 **(포트폴리오)** 다양한 금융투자상품에 분산 투자

- 개인 전문투자자의 금융투자상품 투자 포트폴리오는 일반투자자와 확연히 다른 양상이며, 시장 내 영향력도 상당한 수준
 - '24년말 전문투자자의 주요 금융투자상품 투자현황을 살펴보면, 주식·ETF가 69.9%로 가장 많고, 이어 채권(14.5%), 펀드(14.3%) 등 順
 - 반면, 일반투자자는 주식·ETF 투자에 과도하게 집중(88.8%)하고 있으며, 채권(6.5%), 펀드(3.8%) 등 투자비중은 상대적으로 낮음
- 한편, '24년말 개인 전문투자자 1인당 평균 금융투자상품 투자 금액은 6.2억원으로 일반투자자(0.3억원)의 20.7배에 달함

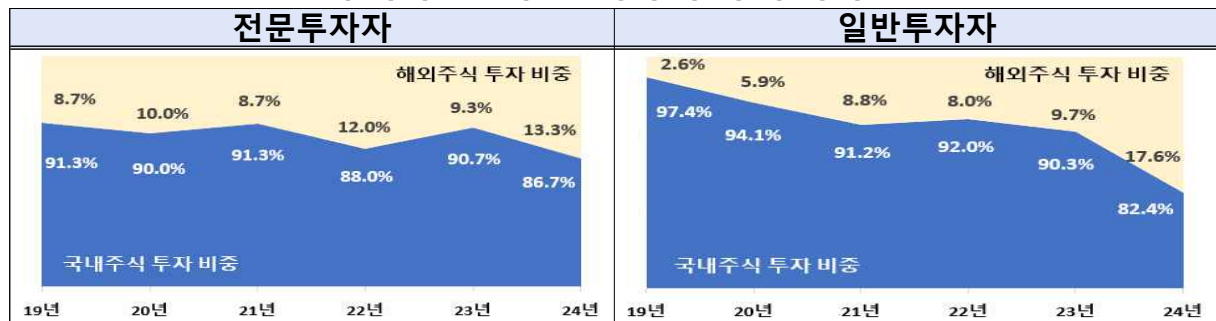
< 투자자 별 금융투자상품(증권) 투자 포트폴리오('24년) >



2 (주식) 꾸준한 국내주식 투자

- 최근 해외주식 투자관심이 높아지고 있으나 전문투자자는 해외주식보다는 국내주식에 꾸준히 투자하는 경향
- '24년말 현재 전문투자자의 주식 투자금액 중 해외주식 비중은 13.3%로 '19년말(8.7%) 대비 4.6%p 상승에 그침
- 반면, 일반투자자는 '24년말 17.6%로 '19년(2.6%) 대비 15.0%p 상승하는 등 해외주식 투자비중이 빠르게 증가

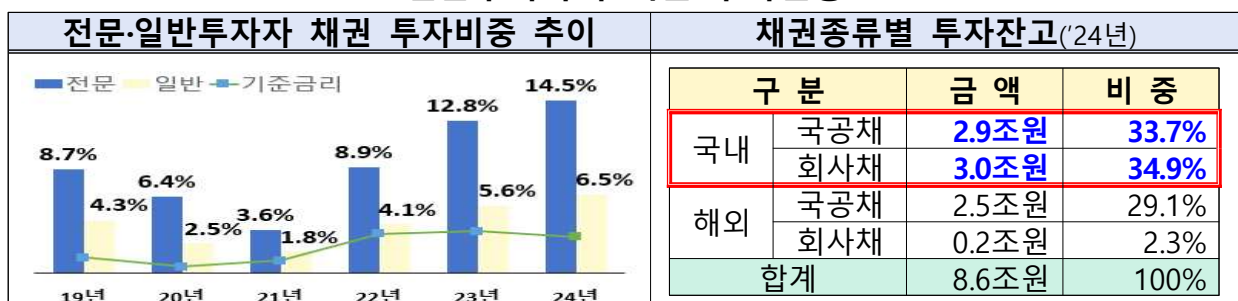
< 투자자 별 국내·해외 주식 투자비중 >



3 (채권) 국내채권 중심으로 채권투자 증가

- 개인 전문투자자의 국내 채권을 중심으로 한 채권투자가 증가
- '24년말 현재 전문투자자의 금융투자상품 투자금액 중 채권이 차지하는 비중은 14.5% 수준으로 '21년(3.6%)을 저점으로 지속 상승
- 한편, 전문투자자의 채권 투자금액(8.6조원) 중 국내채권(5.9조원) 68.6%를 차지하고 있는 등 환위험 등으로부터 상대적으로 안정적인 국내채권 위주의 투자를 실시하고 있음

<전문투자자의 채권 투자현황>



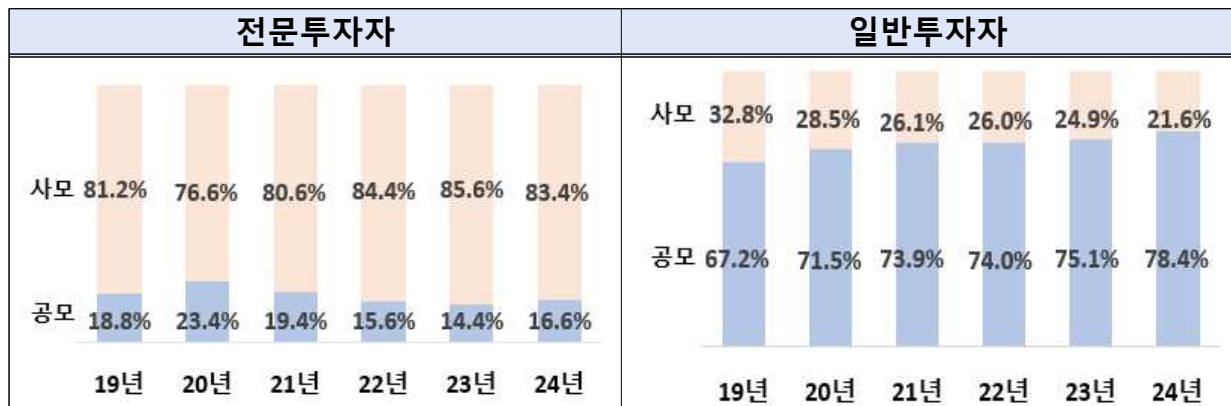
4 [펀드] 상대적으로 높은 사모펀드 투자비중

□ 전문투자자는 펀드 투자와 관련하여 공모펀드 보다는 고액 자산가 등의 주요 투자수단인 사모펀드에 투자를 집중

○ '24년말 현재 전문투자자는 펀드 투자금액의 83.4%를 사모펀드에 투자하고 있는 반면, 일반투자자는 주로 공모펀드(78.4%)를 선택

※ 다만, '24년말 현재 전문투자자의 금융투자상품 투자금액 중 사모펀드가 차지하는 비중은 11.9% 수준으로 '19년말(17.1%) 대비 △5.2%p 하락

<투자자 별 공모·사모 펀드 투자비중>



5 [파생상품] 장외파생상품 CFD 투자 감소

□ 고위험 금융투자상품인 CFD(차액결제거래) 투자는 '23년 CFD 등 장외파생상품 투자요건 별도 신설* 이후 감소

* 최근 5년 내 1년 이상 고위험 금융투자상품(지분증권, 파생상품, 고난도파생결합증권) 월말 평균잔고 3억원 이상

○ '24년말 기준 전문투자자의 CFD 명목잔고는 1.6조원 수준으로 '21년(5.1조원)을 고점으로 전반적으로 위축

<개인 전문투자자 연도별 CFD 투자현황>

구 분	'19년	'20년	'21년	'22년	'23년	'24년
명목잔고 (조원)	1.2	4.5	5.1	2.2	1.1	1.6
투 자 자 (천명)	0.4	1.3	2.3	2.3	1.4	1.0

IV. 평가 및 향후 계획

□ **(평가)** 개인 전문투자자 제도 운영현황 점검결과, 개인 전문투자자의 손실감내능력과 전문성 등은 전반적으로 양호한 수준으로 판단됨

- 개인 전문투자자의 소득(평균 연소득 4.6억원) 및 자산(평균 순자산 18.6억원) 수준 등 손실감내능력은 진입요건*에 비해 높은 수준이고

* 소득(1억원, 부부합산 1.5억원), 순자산(5억원, 거주중인 주택 등 제외) 등

- 투자 포트폴리오 면에서 일반투자자에 비해 다양한 자산군에 분산 투자하는 등 투자 전문성도 일부 확인됨

※ 전문투자자 투자 포트폴리오의 주요 특징

- | | |
|--------------------|----------------------|
| ① 다양한 금융투자상품 분산 투자 | ② 꾸준한 국내주식 투자 |
| ③ 국내채권 중심 채권투자 증가 | ④ 상대적으로 높은 사모펀드 투자비중 |
| ⑤ 장외파생상품 CFD 투자 감소 | |

□ **(향후 계획)** 금융감독원은 개인 전문투자자 제도가 자본시장 활성화 및 건전한 투자문화 조성에 기여할 수 있도록 적극 지원할 계획

- 업계 및 투자자 소통 강화, 개인 전문투자자 제도 운영현황 모니터링 등을 통해 개인 전문투자자 제도가 모험자본 공급 등 제도 취지에 맞추어 효과적으로 운영될 수 있도록 적극 지원
- 전문투자자 전환 시 투자자 보호 규제가 완화되는 만큼 전환에 따른 위험성을 투자자가 충분히 안내*받을 수 있도록 '대표 위험 고지 안내문' 마련 등 추진

* 증권사가 전문투자자 전환을 희망하는 투자자에게 실시하는 위험고지 안내 수준이 각각 상이하여 체계적이고 충분한 위험고지가 이루어지지 않을 우려

참고1 개인 전문투자자 제도 개요

- **(개 요)** 자본시장법은 투자자를 '일반투자자'와 '전문투자자'로 구분하여 투자권유규제, 발행 규제 등을 차등 적용
 - 개인투자자는 원칙적으로 일반투자자에 해당하나, 일정 요건을 충족하는 개인에 한하여 전문투자자로 인정
- **(등록절차)** 기본요건 및 선택요건을 충족하는 개인이 증빙서류를 증권회사에 제출하고, 해당 회사는 이를 심사

< 개인 전문투자자 등록요건 >

- ◆ 전문투자자 등록은 필수요건인 투자경험 요건(기본요건)*외에 소득, 자산, 전문성 요건 중 1개를 선택하여 손실감내능력 등을 충족할 필요

* 최근 5년중 1년 이상 저위험 금융투자상품 제외 금융투자상품 잔고 5천만원 이상

소득 요건	순자산 요건	전문가 요건
연소득 1억원 (부부합산 1.5억원)	5억원 (거주중 주택 등 제외)	1년 이상 경력 (변호사, 금융관련 자격증 등)

- **(적용례)** 개인 전문투자자로 증권회사에 등록하는 경우 해당 회사의 모든 거래에 대해 전문투자자 자격 부여
 - 개인 전문투자자가 일반투자자 수준의 투자자 보호를 받기 원하는 경우 전환 의사를 표시하고 일반투자자로 전환 가능

< 개인 전문투자자 등록심사 실무 프로세스 >

- ◆ (투자자) 증빙서류를 준비하여 거래중인 증권사에 지정 심사 신청
- ◆ (증권사) 협회에서 마련한 심사 매뉴얼 등을 참고하여 요건 충족여부 심사
 - (요건 충족) 효력기간 등이 기재된 확인증을 발급하고 내부 '전문투자자 관리대장'에 기록 후 협회에 보고
 - (요건 불충족) 증빙서류가 미비한 경우 통상 5영업일 이내 보완요구

참고2 개인 전문투자자 주요 제도개선 경과

1 ['19년] 지정요건 개선 및 심사주체 변경

- 모험자본 활성화를 목표로 전문투자자자群 확대를 위해 진입요건 개선
- 투자 경험요건을 완화(5억원→5천만원)하고, 회계사·변호사 등 금융 관련 전문 지식 보유자를 전문투자자로 인정
 - 개인 전문투자자 등록 관련 불편 해소를 위해 개인 전문투자자 등록 심사기관을 금투협회에서 증권사로 변경

< 개인 전문투자자 등록요건 개편('19년) >

구분	개편 전 (① + ② 또는 ① + ③)	개편 후 (① + ② 또는 ① + ③ 또는 ① + ④)
투자경험 (공통요건)	① 금융투자상품 잔고 5억원 (계좌개설 1년 이상 경과)	① 특정 금융투자상품 잔고 5천만원 (최근 5년 중 1년 이상 월말 평잔 기준)
손실 감내 능력 (선택요건)	② (소득) 연소득 1억원 이상 ③ (자산) 자산 10억원 이상	② (소득) 연소득 1억원 이상 또는 부부 합산 1.5억원 이상 ③ (자산) 순자산(주택 제외) 5억원 이상 ④ (전문성) 회계사, 변호사, 감정평가사, 금융관련 자격증 소지자 등
심사주체	금융투자협회	금융투자업자 (자산 1,000억원 이상 등)

2 ['23년] 지정절차 보완

- CFD 거래 악용 방지를 위해 장외파생상품 거래요건*을 별도 신설하고, 전문투자자 지정절차 강화

* 최근 5년 내 1년 이상 고위험 금융투자상품의 월말 평잔이 3억 이상

- 증권사는 최초 전문투자자 지정 시 대면(영상통화 포함)으로 본인 확인을 해야 하고, 증권사의 전문투자자 전환권유를 금지